

# 险资回补仓位 布局权益资产



视觉中国图片

**保险资管机构近期加大了对权益类标的的投资力度。大家资产日前表示,公司2022年末首次运用自有资金投资了旗下的权益类资管产品,已取得较好的投资回报。据悉,此次自购规模在数千万元的水平。**

险资人士认为,2023年权益市场或存在较好的配置机会,重点聚焦有政策支持、景气有望延续、业绩确定性较高的行业,制造业、科技仍是较受青睐的领域。

● 本报记者 薛瑾 黄一灵

日前,资产管理规模逾万亿元的大家资产在其网站发布消息称,公司于2022年12月28日首次运用自有资金投资了旗下的权益类资管产品,当前已取得较好的投资回报。

值得一提的是,Wind数据显示,大家资产有统计数据的15款权益类保险资管产品今年以来年化回报均超过25%,其中6款产品今年以来年化回报超过100%。

中国证券报记者进一步从大家资产相关人士了解到,考虑到注册资本要求等因素,此次自购的规模在数千万元。“一季度布局机会不错。”上述人士透露,自购行为表明对市场的看好,日后仍不排除继续自购的可能性。

中国证券报记者从业内了解到,险

资机构普遍选择在近期回补权益仓位,多位险资人士表示,公司在去年四季度“下半场”,加大了对权益类标的的投资力度。银保监会数据显示,截至2022年11月末和12月末,保险资金运用余额分别为24.80万亿元和25.05万亿元,其中股票和证券投资基金占比分别为12.84%和12.71%,较2022年10月的11.84%出现明显回升。

“从历史经验来看,A股性价比的高位区间往往对应着险资开始回补仓位的起点;此外,银保监会鼓励偿付能力充足、资产负债管理能力较强的保险公司加大股票等二级市场权益类资产投资。”华鑫证券研报判断,综合来看,保险资金回补权益仓位势在必行。

或将今年出现好转。国外方面,美联储加息步伐有望放缓;国内方面,预计全年GDP增速将回升至5%以上,国内经济主体预期得以提振。在“扩内需”战略政策刺激与消费场景修复下,内需回升将对冲外需下行。

上海一大型保险资管公司相关人士表示,无论是对于A股市场还是港股市场,中期趋势仍取决于今年国内经济的恢复和市场信心的改善,考虑到宏观政策仍在正向预期通道中,估值尚未进入需要卖出的风险区间,判断当前市场仍处于做多窗口期。

气有望延续,业绩确定性较高的行业。一家小型保险机构权益投资人士表示,关注有政策支持、高景气、有竞争力的制造业成长赛道,包括机械自动化、电力设备、新能源汽车,以及计算机、医药生物等方向。

险资近期的调研也展示了其布局的兴趣点所在。Wind数据显示,今年以来,险资机构调研上市公司230多家,集中在工业机械、半导体产品、电气部件与设备、电子设备和仪器、电子元件、航空货运与物流、机动车零配件与设备、西药、应用软件、医疗保健设备等行业领域。其中,吸引10家以上险资机构参与调研的公司包括紫光国微、祥鑫科技、周大生、奇安信、苏州银行、科德数控、澜起科技、普源精电、兴森科技等。

## 打造协同效应 保险赛道入局者频现“新面孔”

● 本报记者 陈露

保险行业再迎“新面孔”。日前,财险吉祥人寿公告称,拟启动新一轮增资扩股,增资扩股对象中包含芒果传媒有限公司。中国证券报记者梳理发现,除芒果传媒有限公司之外,包括新能源汽车、国资央企、大健康产业等在内的各路资本纷纷计划入局保险行业。业内人士认为,多元势力入局保险行业,有助于发挥彼此优势,起到协同增效的作用,同时也能更好满足客户需求。

### 多元势力纷纷入局

2月8日,财险吉祥人寿披露关于变更注册资本有关情况的信息披露公告。公告显示,财险吉祥人寿本次拟增资扩股7.69亿股,价格为1.02元/股,总额为7.84亿元,最终股份数量和金额以中国银保监会湖南监管局核准的结果为准。

本次增资扩股的对象除了两家公司现有股东之外,还包括一名新增股东芒果传媒有限公司。财险吉祥人寿拟向外部投资者芒果传媒有限公司增发4亿股,持股比例为8.01%。增资完成后,芒果传媒有限公司将成为第五大股东。

除了芒果传媒有限公司拟入股保险公司之外,中国证券报记者梳理发现,保险行业的“跨界玩家”日益增多,包括新能源汽车、国资央企、大健康产业等在内的各路资本纷纷盯上保险经纪市场。

以“蔚小理”为代表的造车新势力动作不断。2022年12月,汇鼎保险经纪有限责任公司发生工商变更,安徽蔚来数据科技有限公司成为股东并全资持股该公司。2022年1月,蔚来控股有限公司成立蔚来保险经纪有限公司。2022年4月,理想汽车旗下全资子公司车和家金融科技(江苏)有限公司收购银建保险经纪有限公司100%股权,并将其更名为北京理想保险经纪有限公司。

此外,国资央企、大健康产业的部分公司也对保险经纪市场有所布局。2022年12月,上海海宁保险经纪有限公司发生股权变更,原股东中海集团投资有限公司退出,股权变更后,中国海洋石油集团有限公司成为新股东,持股比例100%。2022年5月,美年健康子公司美年大健康产业(集团)有限公司取得广东德晟保险经纪99%股权。

值得注意的是,在多方势力争先入局的背景下,也有部分股东选择退出保险行业。比如,2022年5月,共享出行平台哈啰出行关联公司上海钧丰网络科技有限公司全资入股四川亿安保险经纪有限公司,成功拿下保险中介牌照。但入局仅仅半年后,上海钧丰网络科技有限公司便退出四川亿安保险经纪有限公司股东行列。

此外,也有不少上市公司宣布转让持有的保险公司股权。今年1月21日,易联众发布公告,该公司拟将持有的海保人寿13.5%股权以26000万元的价格转让给和锐医疗(北京)医疗器械有限公司。此次股权转让后,易联众持有海保人寿的股权降至6.5%。去年12月23日,中水渔业发布公告称,中水渔业、大洋商贸和海丰船务拟通过公开挂牌方式转让所持有的华农财险11%股权。

从上市公司公告来看,转让股权的原因大多为出于自身发展战略目标、业务发展需要等。业内人士认为,股东转让保险公司股权,与近年来保险业转型改革、保险行业和公司面临的经营压力较大,股东回报水平和预期有所下降有关。

### 协同增效

为何各路资本竞相入局保险业?业内人士认为,入局保险行业有助于延长服务

链,拓展综合服务闭环,起到了协同增效的作用。

北京排排网保险代理有限公司总经理杨帆表示,多元势力入局保险业,有利于节约风险管理成本和中介费用,增强与用户的连接,拓展综合服务闭环。

比如,造车新势力入局保险行业,便是谋求车险与汽车生态服务的对接和融合。根据中国保险行业协会2021年12月发布的《新能源汽车商业保险专属条款(试行)》,新能源汽车必须投保新能源车险。东吴证券非银金融首席分析师胡翔认为,新能源专属车险有望成为车企延长服务链条、拓展汽车生态服务和加快车险创新的重要抓手。

此外,多元势力入局保险业有助于发挥彼此优势,满足客户需求。广东德晟保险经纪公司在其网站表示,公司依托美年大健康旗下的服务网点以及数据平台,通过“预防医疗+保险创新”的模式,协助客户实现健康管理的多样化配置。美年健康在2022年一季报中表示,通过收购全国性保险经纪公司实施“专业体检+智能诊断+专科诊疗+保险支付”的服务闭环,满足客户将体检、健管、特定专病与保险支付进一步结合的需求场景。

### 部分股东退出保险行业

值得注意的是,在多方势力争先入局的背景下,也有部分股东选择退出保险行业。比如,2022年5月,共享出行平台哈啰出行关联公司上海钧丰网络科技有限公司全资入股四川亿安保险经纪有限公司,成功拿下保险中介牌照。但入局仅仅半年后,上海钧丰网络科技有限公司便退出四川亿安保险经纪有限公司股东行列。

此外,也有不少上市公司宣布转让持有的保险公司股权。今年1月21日,易联众发布公告,该公司拟将持有的海保人寿13.5%股权以26000万元的价格转让给和锐医疗(北京)医疗器械有限公司。此次股权转让后,易联众持有海保人寿的股权降至6.5%。去年12月23日,中水渔业发布公告称,中水渔业、大洋商贸和海丰船务拟通过公开挂牌方式转让所持有的华农财险11%股权。

从上市公司公告来看,转让股权的原因大多为出于自身发展战略目标、业务发展需要等。业内人士认为,股东转让保险公司股权,与近年来保险业转型改革、保险行业和公司面临的经营压力较大,股东回报水平和预期有所下降有关。

## 多家银行快速布局ChatGPT 客户服务领域有望率先应用

● 本报记者 王方圆

日益火爆的ChatGPT正引起银行业的密切关注。江苏银行日前宣布,已尝试运用ChatGPT技术提升软件开发生产力。招商银行本周发布的一则通过ChatGPT生成的亲情信用卡(附卡)文案,超高的文字创作水平更是让业内人士惊艳。

银行业务复杂多样,数据庞杂,客户需求各不相同,如何通过金融科技提高运行效率一直是银行业的重要工作目标。业内人士认为,随着技术进步,ChatGPT技术有望率先在银行客户服务、产品营销等领域得到应用,后续还有望在信贷模型测算等领域提供助力。

### 试水文案写作和软件开发

2月9日,招商银行发布一篇《当ChatGPT遇上AI小招》的推文,文中向ChatGPT提问“怎样才能成为35岁之前实现财富自由”“什么是个人养老金”等问题,ChatGPT一一回答,还为投资者提供了建议。值得一提的是,2月6日晚,招商银行发布了一条亲情信用卡(附卡)的文案,文案正是ChatGPT所作,文字温馨且富有逻辑,对亲情的理解颇为深刻。

ChatGPT不仅能为银行营销宣传人员提供更多文案创意,还能为银行技术人员“减负增效”。江苏银行信息科技部相关负责人介绍,ChatGPT作为一种具有自然语言处理能力的人工智能,可以处理大量数据,了解用户感受,以便为客户创造更好的对话体验。该行已尝试运用ChatGPT技术提升软件开发生产力,进一步提高科技运营效能。

据上述负责人介绍,江苏银行科技人员通过人机交互,询问ChatGPT对软件的了解与对接情况,ChatGPT给出回答与简单演示模型,以此确定代码的基本编写方案。科技人员还可通过ChatGPT编写代码的基本框架,将编写方案和基本框架输入,得到代码。为确保质量,负责使用模型生成代码的科技人员会进行最后润色与审查,最终完成整体代码编写。

“从测试结果看,代码在生产环境内运行,完美完成全部需求且仅耗费了不到1小时,不仅编写功能的时间大大缩短,而且原先需要与厂商对接沟通的时间也由数天缩短到了数小时。”该负责人表示。

### 多项场景均可运用

强大的文本理解和创作能力,使得ChatGPT惊艳了不少银行从业者。目前来看,ChatGPT有望在客户服务、大数据分析等领域有效提升金融从业人员的工作效率。

“ChatGPT的强项是‘搜索+整合’,很多简单的案头整理性、说明性的工作可以交给它来处理。”冠君咨询创始人周毅钦举例称,对于某些研究对象的背景介绍、政策综述、历史变迁、重要意义等这类有着明确指向答案的工作可以交给ChatGPT来做。除此之外,利用自成一体的创造能力,对于一些非核心工作的闲杂之事也可以请ChatGPT“帮忙”。

ChatGPT也对中国证券报记者给出了自己的回答:“我们认为ChatGPT可以为银行提供多种有用的服务,其中包括为客户提供24小时在线客服服务、为员工提供培训,减少人力成本、提升客户体验、提高客户满意度、实现大数据分析等。”

一家国有行信息科技部人员告诉中国证券报记者,ChatGPT可能首先用于营销、运营领域,包括宣传、内容生成等;在技术门槛下降后,ChatGPT还有望在垂直领域得到应用,如风险评估、运营态势评估等。

大规模应用仍需较长时间

当前银行业数字化转型持续加速,大数据、云计算等技术应用逐渐深入,元宇宙技术也得到多家银行重点布局。不过,目前ChatGPT问世仅两月有余,对于ChatGPT何时将在银行业得到大规模应用,银行业人士并未给出时间表。

上述国有行信息科技部人员说,目前ChatGPT尚不成熟,在银行业应用还需要较长时间。另有交易人士介绍,银行业对于数据信息保护的要求十分严格,是否使用新技术需要较长的时间论证,预计ChatGPT在数据处理领域得到应用需要较长的时间。

不可否认,AI技术近年来已经得到迅速发展,多家银行已表示将积极布局ChatGPT赛道。江苏银行表示,会将ChatGPT新技术进一步融入到日常办公、风险评估、客户服务、辅助营销等领域,更快满足客户在不同场景下的金融需求。

谈到对ChatGPT未来将如何赋能银行业务,人机将形成何种协同方式,江苏银行信息科技部相关负责人表示:“未来的软件开发可能会发展成为AI编写、专人审核的模式,实现生产力的大幅度飞跃。”

近年来,不少金融机构推出了自己的“数字员工”。周毅钦表示,这其实也是希望通过人工智能把员工从机械繁琐的重复劳动中解脱出来,腾出更多的人力、时间、精力可以发挥到产出价值更大的工作中去。ChatGPT的推出很好地激活了市场对于人工智能、金融科技的热情,要用开放的眼光去看待这一新鲜事物。

## 权益仓位回升

日前,资产管理规模逾万亿元的大家资产在其网站发布消息称,公司于2022年12月28日首次运用自有资金投资了旗下的权益类资管产品,当前已取得较好的投资回报。

值得一提的是,Wind数据显示,大家资产有统计数据的15款权益类保险资管产品今年以来年化回报均超过25%,其中6款产品今年以来年化回报超过100%。

中国证券报记者进一步从大家资产相关人士了解到,考虑到注册资本要求等因素,此次自购的规模在数千万元。“一季度布局机会不错。”上述人士透露,自购行为表明对市场的看好,日后仍不排除继续自购的可能性。

中国证券报记者从业内了解到,险

资机构普遍选择在近期回补权益仓位,多位险资人士表示,公司在去年四季度“下半场”,加大了对权益类标的的投资力度。银保监会数据显示,截至2022年11月末和12月末,保险资金运用余额分别为24.80万亿元和25.05万亿元,其中股票和证券投资基金占比分别为12.84%和12.71%,较2022年10月的11.84%出现明显回升。

“从历史经验来看,A股性价比的高位区间往往对应着险资开始回补仓位的起点;此外,银保监会鼓励偿付能力充足、资产负债管理能力较强的保险公司加大股票等二级市场权益类资产投资。”华鑫证券研报判断,综合来看,保险资金回补权益仓位势在必行。

或将今年出现好转。国外方面,美联储加息步伐有望放缓;国内方面,预计全年GDP增速将回升至5%以上,国内经济主体预期得以提振。在“扩内需”战略政策刺激与消费场景修复下,内需回升将对冲外需下行。

上海一大型保险资管公司相关人士表示,无论是对于A股市场还是港股市场,中期趋势仍取决于今年国内经济的恢复和市场信心的改善,考虑到宏观政策仍在正向预期通道中,估值尚未进入需要卖出的风险区间,判断当前市场仍处于做多窗口期。

气有望延续,业绩确定性较高的行业。一家小型保险机构权益投资人士表示,关注有政策支持、高景气、有竞争力的制造业成长赛道,包括机械自动化、电力设备、新能源汽车,以及计算机、医药生物等方向。

险资近期的调研也展示了其布局的兴趣点所在。Wind数据显示,今年以来,险资机构调研上市公司230多家,集中在工业机械、半导体产品、电气部件与设备、电子设备和仪器、电子元件、航空货运与物流、机动车零配件与设备、西药、应用软件、医疗保健设备等行业领域。其中,吸引10家以上险资机构参与调研的公司包括紫光国微、祥鑫科技、周大生、奇安信、苏州银行、科德数控、澜起科技、普源精电、兴森科技等。

证券代码:601366 证券简称:利群股份 公告编号:2023-003  
债券代码:113033 债券简称:利群转债

### 利群商业集团股份有限公司 第九届董事会第八次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、董事会会议召开情况

利群商业集团股份有限公司(以下简称“公司”)第九届董事会第八次会议的通知于2023年2月8日发出,会议于2023年2月9日上午以现场结合通讯方式召开,全体董事一致同意豁免本次会议通知期限。本次会议应参会董事9人,实参会董事9人,会议由董事长徐恭藩先生主持,公司高管、监事列席了本次会议,会议出席人数、召开和表决方式符合《公司法》等法律、法规及《利群商业集团股份有限公司章程》的相关规定,合法有效。

二、董事会会议审议情况

经与会董事研究,会议审议通过了如下议案:

一、《关于公司高级管理人员变动的议案》

根据公司经营发展需要,现免去公司副总裁王文女士兼任的采购总监职务,其仍继续担任公司副总裁。

公司本次高级管理人员变动是公司经营管理中的正常工作调动,不会对公司的经营管理和业务发展造成不利影响,不存在损害公司及股东利益的情况。

利群商业集团股份有限公司 董事会  
2023年2月9日

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。特此公告。

证券代码:601366 证券简称:利群股份 公告编号:2023-004  
债券代码:113033 债券简称:利群转债

### 利群商业集团股份有限公司 关于高级管理人员变动的公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

根据公司经营发展需要,经公司第九届董事会第八次会议审议通过,免去公司副总裁王文女士兼任的采购总监职务,其仍继续担任公司副总裁。

根据《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》规定,公司本次高级管理人员变动是公司经营管理中的正常工作调动,不会对公司的经营管理和业务发展造成不利影响,不存在损害公司及股东利益的情况。

特此公告。

利群商业集团股份有限公司 董事会  
2023年2月9日

A股代码:601238 A股简称:广汽集团 H股代码:02238 H股简称:广汽集团  
债券代码:122243 债券简称:广汽转债

### 广州汽车集团股份有限公司2023年1月份产销快报

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

广州汽车集团股份有限公司2023年1月汽车产量为128,350辆,同比下降41.29%,本年累计产量为128,350辆,同比下降41.29%;1月汽车销售量为146,921辆,同比下降38.07%,本年累计销量为146,921辆,同比下降38.07%。各主要投资汽车产销数据如下:

产品类别	产量(辆)		销量(辆)		库存(辆)	
	本月	本年累计	本月	本年累计	本月	本年累计
乘用车	128,354	1,283,500	128,354	1,283,500	128,354	1,283,500
商用车	62,000	620,000	62,000	620,000	62,000	620,000
MPV	10,000	100,000	10,000	100,000	10,000	100,000
SUV	64,524	645,240	64,524	645,240	64,524	645,240
轿车	53,826	538,260	53,826	538,260	53,826	538,260
新能源车	16,265	162,650	16,265	162,650	16,265	162,650
广汽乘用车	128,354	1,283,500	128,354	1,283,500	128,354	1,283,500
广汽商用车	62,000	620,000	62,000	620,000	62,000	620,000
广汽乘用车新能源	16,265	162,650	16,265	162,650	16,265	162,650
广汽商用车新能源	0	0	0	0	0	0
广汽乘用车新能源	16,265	162,650	16,265	162,650	16,265	162,650
广汽商用车新能源	0	0	0	0	0	0

注:1. 其他含传祺汽车科技有限公司、广汽日野汽车有限公司、广汽广汽比亚迪新能源汽车有限公司; 2. 产销快报为未经审计数据。

广州汽车集团股份有限公司 董事会  
2023年2月9日